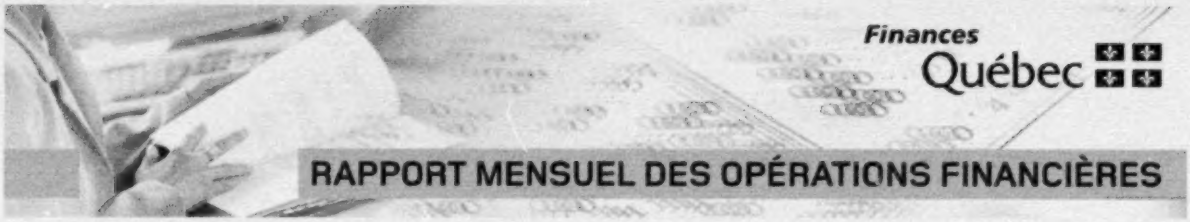
ISSN 1715-2690



Finances Québec

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Volume 9, numéro 10

22 mai 2015

AU 28 FÉVRIER 2015

Faits saillants de février 2015

- En février, les revenus budgétaires totalisent 6,0 milliards de dollars, soit une baisse de 39 millions de dollars par rapport à l'an dernier. Les revenus autonomes s'élèvent à 4,6 milliards de dollars, en baisse de 27 millions de dollars, alors que les transferts fédéraux atteignent 1,4 milliard de dollars, en diminution de 12 millions de dollars.
- Les dépenses de programmes s'établissent à 5,0 milliards de dollars, en hausse de 147 millions de dollars par rapport à l'an dernier.
- Le service de la dette se chiffre à 648 millions de dollars, soit une baisse de 36 millions de dollars comparativement à l'an passé.
- Compte tenu du versement de 144 millions de dollars au Fonds des générations, le solde budgétaire mensuel au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un surplus de 577 millions de dollars pour février 2015.

Sur la base des résultats cumulatifs au 28 février 2015, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est déficitaire de 979 millions de dollars, soit une amélioration de 591 millions par rapport à l'an dernier. Les résultats concordent à la prévision du budget qui prévoit l'amélioration du solde budgétaire de l'ordre de 450 M$ (2,8 G$ à 2,35 G$) par rapport aux résultats réels de l'année 2013-2014.

Sommaire des opérations budgétaires consolidées

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Février		Avril à février			Budget 2015-2016	
	2014 [1]	2015	2013-2014 [1]	2014-2015	Variation %	2014-2015	Croissance prévue %
Revenus budgétaires							
Revenus autonomes	4 603	4 576	48 097	49 115	2,1	54 339	2,1
Transferts fédéraux	1 405	1 393	15 235	15 316	0,5	16 832	1,8
Total	**6 008**	**5 969**	**63 332**	**64 431**	**1,7**	**71 171**	**2,0**
Dépenses budgétaires							
Dépenses de programmes	–4 815	–4 962	–57 826	–58 875	1,8	–65 704	2,1
Service de la dette	–684	–648	–7 708	–7 439	–3,5	–8 164	–3,2
Total	**–5 499**	**–5 610**	**–65 534**	**–66 314**	**1,2**	**–73 868**	**1,5**
Entités consolidées[2]							
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	24	239	861	1 092	—	426	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	–22	–21	–229	–188	—	–79	—
Fonds des générations	109	144	1 004	1 137	—	1 253	—
Total	**111**	**362**	**1 636**	**2 041**	—	**1 600**	—
Surplus (déficit)	**620**	**721**	**–566**	**158**	—	**–1 097**	—
Loi sur l'équilibre budgétaire							
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	–109	–144	–1 004	–1 137	—	–1 253	—
SOLDE BUDGÉTAIRE AU SENS DE LA LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE	**511**	**577**	**–1 570**	**–979**	—	**–2 350**	—

Note : La présentation de l'information budgétaire du rapport mensuel est conforme à celle du cadre financier du fonds général et des entités consolidées tel que publié à la page A.20 du *Plan économique du Québec* du budget de mars 2015.

(1) Aux fins de comparaison, les dépenses de l'année 2013-2014 ont été redressées pour tenir compte des changements apportés par le ministère de l'Éducation, du Loisir et du Sport et le ministère de l'Enseignement supérieur, de la Recherche et de la Science aux taux mensuels de répartition des dépenses de transfert pour les établissements privés, ainsi que des résultats réels de l'ensemble des organismes autres que budgétaires et des fonds spéciaux.

(2) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 6 de ce rapport.

❑ Résultats cumulatifs au 28 février 2015

■ Solde budgétaire

Pour la période d'avril 2014 à février 2015, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est déficitaire de 979 millions de dollars.

Pour l'ensemble de l'année financière 2014-2015, le budget 2015-2016 maintient la prévision d'un solde budgétaire déficitaire de 2 350 millions de dollars.

■ Revenus budgétaires

Au 28 février 2015, les revenus budgétaires totalisent 64,4 milliards de dollars, soit une hausse de 1,1 milliard de dollars ou de 1,7 % par rapport au 28 février 2014.

— Les revenus autonomes atteignent 49,1 milliards de dollars, soit 1,0 milliard de dollars de plus que l'an dernier à pareille date.

— Les transferts fédéraux se chiffrent à 15,3 milliards de dollars, soit 81 millions de dollars de plus qu'au 28 février 2014.

■ Dépenses budgétaires

Depuis le début de l'exercice financier, les dépenses budgétaires totalisent 66,3 milliards de dollars, ce qui représente une hausse de 780 millions de dollars, soit de 1,2 %, par rapport à l'an dernier.

— Pour la période d'avril 2014 à février 2015, les dépenses de programmes ont augmenté de 1,0 milliard de dollars, soit de 1,8 %, pour atteindre 58,9 milliards de dollars.

  — Les variations les plus importantes proviennent de l'augmentation des dépenses de programmes des missions Santé et services sociaux (1 041 millions de dollars) et Éducation et culture (259 millions de dollars) et de la diminution des dépenses de programmes de la mission Économie et environnement (258 millions de dollars).

— Le service de la dette s'élève à 7,4 milliards de dollars, soit une baisse de 269 millions de dollars ou de 3,5 % par rapport à l'an dernier.

■ Entités consolidées

Au 28 février 2015, les résultats des entités consolidées affichent un excédent de 2,0 milliards de dollars. Ces résultats comprennent :

— un excédent de 1,1 milliard de dollars pour les organismes autres que budgétaires et les fonds spéciaux;

— un déficit de 188 millions de dollars pour les réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation;

— des revenus de 1,1 milliard de dollars dédiés au Fonds des générations.

■ Besoins financiers nets

Au 28 février 2015, les besoins financiers nets consolidés s'établissent à 5,3 milliards de dollars, soit 1,7 milliard de dollars de plus que l'an dernier. Les besoins financiers nets reflètent le solde budgétaire actuel ainsi que la variation, d'une année à l'autre, des encaissements et des décaissements effectués dans le cours des opérations du gouvernement.

Opérations budgétaires et financières consolidées
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Février			Avril à février		
	2014 [1]	2015	Variation	2013-2014 [1]	2014-2015	Variation
Revenus budgétaires						
Revenus autonomes	4 603	4 576	–27	48 097	49 115	1 018
Transferts fédéraux	1 405	1 393	–12	15 235	15 316	81
Total	**6 008**	**5 969**	**–39**	**63 332**	**64 431**	**1 099**
Dépenses budgétaires						
Dépenses de programmes	–4 815	–4 962	–147	–57 826	–58 875	–1 049
Service de la dette	–684	–648	36	–7 708	–7 439	269
Total	**–5 499**	**–5 610**	**–111**	**–65 534**	**–66 314**	**–780**
Entités consolidées[2]						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	24	239	215	861	1 092	231
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	–22	–21	1	–229	–188	41
Fonds des générations	109	144	35	1 004	1 137	133
Total	**111**	**362**	**251**	**1 636**	**2 041**	**405**
Surplus (déficit)	**620**	**721**	**101**	**–566**	**158**	**724**
Surplus (besoins) non budgétaires consolidés	577	860	283	–3 032	–5 449	–2 417
SURPLUS (BESOINS) FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS	**1 197**	**1 581**	**384**	**–3 598**	**–5 291**	**–1 693**

(1) Aux fins de comparaison, les dépenses de l'année 2013-2014 ont été redressées pour tenir compte des changements apportés par le ministère de l'Éducation, du Loisir et du Sport et le ministère de l'Enseignement supérieur, de la Recherche et de la Science aux taux mensuels de répartition des dépenses de transfert pour les établissements privés, ainsi que des résultats réels de l'ensemble des organismes autres que budgétaires et des fonds spéciaux.

(2) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 6 de ce rapport.

Revenus du fonds général
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Février			Avril à février		
Revenus par source	**2014**	**2015**	**Variation %**	**2013-2014**	**2014-2015**	**Variation %**
Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement						
Impôt sur le revenu et les biens						
Impôt sur le revenu des particuliers	1 421	1 443	1,5	17 747	17 779	0,2
Cotisations au Fonds des services de santé	499	535	7,2	6 173	6 257	1,4
Impôts des sociétés	455	600	31,9	2 538	2 754	8,5
Taxes à la consommation	1 370	1 048	–23,5	15 294	15 938	4,2
Autres sources	186	180	–3,2	1 546	1 552	0,4
Total des revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement	**3 931**	**3 806**	**–3,2**	**43 298**	**44 280**	**2,3**
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	672	770	14,6	4 799	4 835	0,8
Total des revenus autonomes	**4 603**	**4 576**	**–0,6**	**48 097**	**49 115**	**2,1**
Transferts fédéraux						
Péréquation	652	773	18,6	7 180	8 511	18,5
Transferts pour la santé	453	405 (1)	–10,6	4 828	4 440 (1)	–8,0 (1)
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	128	133	3,9	1 405	1 456	3,6
Autres programmes	85	82	–3,5	871	909	4,4
Sous-total	**1 318**	**1 393**	**5,7**	**14 284**	**15 316**	**7,2**
Harmonisation de la TVQ à la TPS – Compensation	87 (2)	—	—	951 (2)	—	—
Total des transferts fédéraux	**1 405**	**1 393**	**–0,9**	**15 235**	**15 316**	**0,5**
REVENUS BUDGÉTAIRES	**6 008**	**5 969**	**–0,6**	**63 332**	**64 431**	**1,7**

(1) Conformément aux orientations du budget 2014-2015 du 4 juin 2014, une somme de 430 M$ provenant des transferts pour la santé est affectée en 2014-2015 au Fonds de financement des établissements de santé et de services sociaux (FINESSS), lequel fait partie des entités consolidées. Cette affectation est répartie tout au long de l'année 2014-2015, à raison de 36 M$ par mois, et est déjà déduite des transferts pour la santé. N'eût été cette affectation, la variation aurait été de 0,1 % au lieu de –8,0 %.

(2) La comptabilisation des revenus provenant de la compensation fédérale relative à l'harmonisation des taxes de vente est faite au rythme de la constatation des dépenses financées par cette compensation. Conséquemment, le versement de 1 467 M$ reçu à ce titre en 2013-2014 a été réparti tout au long de l'année 2013-2014 à raison de 86 M$ par mois pour les dépenses du service de la dette et de 36 M$ par mois pour le FINESSS.

Dépenses du fonds général
(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

Dépenses par mission	Février 2014 [1],[2]	Février 2015	Février Variation %	Avril à février 2013-2014 [1],[2]	Avril à février 2014-2015	Avril à février Variation %
Dépenses de programmes						
Santé et services sociaux	2 206	2 297	4,1	27 885	28 926	3,7
Éducation et culture	1 481	1 489	0,5	15 770	16 029	1,6
Économie et environnement	314	378	20,4	4 818	4 560	–5,4
Soutien aux personnes et aux familles	523	519	–0,8	5 777	5 820	0,7
Gouverne et justice	291	279	–4,1	3 576	3 540	–1,0
Total des dépenses de programmes	**4 815**	**4 962**	**3,1**	**57 826**	**58 875**	**1,8**
Service de la dette	**684**	**648**	**–5,3**	**7 708**	**7 439**	**–3,5**
DÉPENSES BUDGÉTAIRES	**5 499**	**5 610**	**2,0**	**65 534**	**66 314**	**1,2**

(1) Aux fins de comparaison, les dépenses de l'année 2013-2014 ont été redressées pour tenir compte des changements apportés par le ministère de l'Éducation, du Loisir et du Sport et le ministère de l'Enseignement supérieur, de la Recherche et de la Science aux taux mensuels de répartition des dépenses de transfert pour les établissements privés, ainsi que des résultats réels de l'ensemble des organismes autres que budgétaires et des fonds spéciaux.

(2) Certaines dépenses ont fait l'objet de reclassements entre missions pour tenir compte du passage à la structure budgétaire 2014-2015 à partir du mois de septembre 2014.

Détail des opérations des entités consolidées
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Février 2015								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation [1]	Total	Ajustements de consolidation [2]	Total
Revenus	**1 111**	**144**	**58**	**433**	**1 706**	**—**	**3 452**	**–1 746**	**1 706**
Dépenses									
Dépenses	–681	—	–58	–433	–1 693	–21	–2 886	1 663	–1 223
Service de la dette	–161	—	—	—	–43	—	–204	83	–121
Total	**–842**	**—**	**–58**	**–433**	**–1 736**	**–21**	**–3 090**	**1 746**	**–1 344**
RÉSULTATS	**269**	**144**	**—**	**—**	**–30**	**–21**	**362**	**—**	**362**

	Avril 2014 à février 2015								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation [1]	Total	Ajustements de consolidation [2]	Total
Revenus	**10 279**	**1 137**	**834**	**5 632**	**20 800**	**—**	**38 682**	**–20 833**	**17 849**
Dépenses									
Dépenses	–7 658	—	–834	–5 632	–19 551	–188	–33 863	19 843	–14 020
Service de la dette	–1 952	—	—	—	–826	—	–2 778	990	–1 788
Total	**–9 610**	**—**	**–834**	**–5 632**	**–20 377**	**–188**	**–36 641**	**20 833**	**–15 808**
RÉSULTATS	**669**	**1 137**	**—**	**—**	**423**	**–188**	**2 041**	**—**	**2 041**

(1) Les résultats des réseaux sont présentés selon la méthode modifiée de comptabilisation à la valeur de consolidation.
(2) Les ajustements de consolidation incluent l'élimination des dépenses de programmes du fonds général.

Le prochain rapport mensuel, soit celui au 31 mars 2015, sera publié le 3 juillet 2015.

Pour tout renseignement, communiquer avec la Direction des communications du ministère des Finances, au 418 528-7382.

Le rapport est également publié sur le site Internet du ministère des Finances : www.finances.gouv.qc.ca.